

**ESD Investments S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

**L-1118 Luxembourg**

23, rue Aldringen

R.C.S. Luxembourg: B 174.123

**RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**Du 29 novembre 2016**

**NUMERO 3292/2016**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-ninth day of November.

Before Us Maître **Henri Hellinckx**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

**EQT Fund Management S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B. 167.972, having a share capital of two hundred thousand Euro (EUR 200,000.-) (the "**Sole Shareholder**"), acting on its own behalf and as management company on behalf of **EQT Senior Debt FCP-SIF**, a specialized investment fund (SIF) organized as a mutual fund and registered pursuant to the Luxembourg law of 13 February 2007 on Specialized Investment Funds with respect to one of its sub-funds, **EQT Senior Debt FCP-SIF – EQT SAMI Loan Fund**,

here represented by Jennyfer Nündel, lawyer, professionally residing in Luxembourg by virtue of a proxy, given under private seal.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, shall remain annexed to this present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole shareholder of **ESD Investments S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée*, incorporated and organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 174.123 (hereafter the "**Company**"), having a share capital of ten thousand five hundred Pounds Sterling (GBP 10,500.-), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 10 December 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 525 of 4 March 2013. The articles of association of the Company were amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated 20 December 2013 published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 731 on 20 March 2014.

The appearing party representing the entire share capital declares having waived any notice requirement, the general meeting of shareholders is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the following agenda:

#### **AGENDA**

1. Introduction of a new paragraph 2 in article 2 of the Company's articles of association and in consequence thereof a renumbering of the subsequent paragraphs of article 2. The new article 2.2. shall be read as follows:

*"An additional purpose of the Company is the investment in debt instruments, such as senior secured leveraged loan assets and senior secured bonds raised or issued by European borrowers, through the primary and secondary European leveraged loans markets, within the limits of the financing granted to it by EQT Senior Debt FCP-SIF – EQT SAMI Loan Fund, a sub-fund of EQT Senior Debt FCP-SIF, a multi – compartment fonds commun de placement – fonds d'investissement spécialisé governed by Luxembourg law."*

2. Introduction of a new article 18 with respect to conflicts of interest and in consequence thereof a renumbering of the subsequent articles. The new article 18 shall be read as follows:

***“Article 18 Conflicts of interest***

*Save as otherwise provided by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, any manager who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of managers, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.*

*Where the Company comprises a single manager, transactions made between the Company and the manager having an interest conflicting with that of the Company are specifically mentioned in the resolution of the sole manager.*

*Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.*

*The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of managers or the sole manager relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.”*

3. Change of the currency of the Company from British Pound to Euro with effect as of 1 January 2017 and subsequent modification of article 6 of the articles of association; and

4. Miscellaneous.

Having duly considered each item on the agenda, the Sole Shareholder takes, and requires the undersigned notary to enact, the following resolutions:

**First resolution**

The Sole Shareholder resolves to amend the wording of the Company’s purpose and subsequently to amend article 2 of the articles of association as follows:

*“An additional purpose of the Company is the investment in debt instruments, such as senior secured leveraged loan assets and senior secured bonds raised or issued by European borrowers, through the primary and secondary European leveraged loans markets, within the limits of the financing granted to it by EQT Senior Debt FCP-SIF – EQT SAMI Loan Fund, a sub-fund of EQT Senior Debt FCP-SIF, a multi – compartment fonds commun de placement – fonds d’investissement spécialisé governed by Luxembourg law.”*

### **Second resolution**

The Sole Shareholder resolves to introduce a new article 18 to the Company’s articles of association with respect to conflicts of interests in the Company’s articles of association and in consequence thereof to renumber the subsequent articles. The new article 18 shall be read as follows:

#### ***“Article 18 Conflicts of interest***

*Save as otherwise provided by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, any manager who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of managers, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.*

*Where the Company comprises a single manager, transactions made between the Company and the manager having an interest conflicting with that of the Company are specifically mentioned in the resolution of the sole manager.*

*Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.*

*The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of managers or the sole manager relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.”*

### **Third resolution**

The Sole Shareholder resolves to change the currency of the share capital of the Company with effect as from 1 January 2017 from British Pound to Euro at the exchange rate of GBP 1.1904 = EUR 1.- and to convert the share capital from ten thousand five hundred Pound Sterling (GBP 10,500.-) into twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

Subsequently, the Sole Shareholder resolves to amend article 6 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

*“The Company’s share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.”*

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation. On the request of the same appearing parties and in case of discrepancy between the English and the French text, **the English version shall prevail.**

The document having been read to the proxyholder of the appearing party known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction française de ce qui précède.**

L’an deux mille seize, le vingt-neuf novembre.

Par-devant Nous, Maître **Henri Hellinckx**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**A COMPARU :**

**EQT Fund Management S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B. 167.972, ayant un capital social de deux cent mille Euros (EUR 200.000,-) (l’ « **Associé Unique** »), agissant en son propre nom et en tant que

société de gestion au nom de **EQT Senior Debt FCP-SIF**, un fonds d'investissement spécialisé (FIS) constitué sous la forme d'un fonds commun de placement (FCP) et enregistré conformément à la loi luxembourgeoise du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés à l'égard de l'un de ses compartiments, **EQT Senior Debt FCP-SIF – EQT SAMI Loan Fund**,

représentée aux présentes par Jennyfer Nündel, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée « *ne varietur* » par le mandataire de la comparante et par le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La comparante est l'associé unique de **ESD Investments S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro 174.123 (ci-après la « **Société** »), au capital de dix mille cinq cents Livres Sterling (GBP 10.500,-), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 10 décembre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 525 du 4 mars 2013. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 20 décembre 2013 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 731, en date du 20 mars 2014.

La comparante, représentant l'intégralité du capital social, déclare avoir renoncé à toute formalité de convocation. L'assemblée générale des associés est ainsi régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points figurant à l'ordre du jour suivant :

#### **ORDRE DU JOUR**

1. Introduction d'un nouveau paragraphe 2 à l'article 2 des statuts de la Société et, en conséquence, renumérotation des paragraphes subséquents de l'article 2. Le nouvel article 2.2 a le teneur suivant :

« *Un objet supplémentaire de la Société consiste à investir dans des titres de créance, tels que des actifs de type prêts à effet de levier garantis de premier rang*

*ainsi que des obligations garanties de premier rang, levés ou émis par des emprunteurs européens, via les marchés primaires et secondaires européens des prêts à effet de levier, dans les limites du financement lui étant accordé par EQT Senior Debt FCP-SIF – EQT SAMI Loan Fund, un compartiment de EQT Senior Debt FCP-SIF, un fonds commun de placement – fonds d’investissement spécialisé à plusieurs compartiments régi par le droit luxembourgeois. »;*

2. introduction d’un nouvel article 18 à l’égard des conflits d’intérêt et, en conséquence, renumérotation des articles subséquents. Le nouvel article 18 a le teneur suivant :

**«Article 18 Conflits d’Intérêt**

*Sauf disposition contraire prévue par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt financier opposé à celui de la Société à l’occasion d’une opération relevant de la compétence du conseil de gérance est tenu d’en prévenir le conseil de gérance et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la réunion du conseil. Le gérant concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Pareil conflit d’intérêts doit également faire l’objet d’un rapport aux associés, lors de la prochaine assemblée générale des associés, et ce, avant toute prise de décision de l’assemblée générale des associés sur tout autre point à l’ordre du jour.*

*Lorsque la Société comprend un gérant unique, les opérations conclues entre la Société et ce gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société doivent être spécifiquement mentionnées dans la décision du gérant unique.*

*Lorsque, en raison d’un conflit d’intérêts, le nombre de gérants requis afin de délibérer valablement n’est pas atteint, le conseil de gérance peut décider de déférer la décision sur ce point spécifique à l’assemblée générale des associés.*

*Les règles régissant le conflit d’intérêts ne s’appliquent pas lorsque la décision du conseil de gérance ou du gérant unique se rapporte à des opérations courantes, conclues dans des conditions normales. »;*

3. changement de la devise de la Société de la livre sterling (GBP) à l’euro (EUR) avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2017 et modification subséquente de l’article 6 des statuts de la Société; et

4. divers.

Après avoir pris connaissance de chaque point figurant à l'ordre du jour, l'Associé Unique prend et demande au notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

**Première résolution**

L'Associé Unique décide de modifier le libellé de l'objet de la Société et, par la suite, de modifier l'article 2 des statuts comme suit:

*« Un objet supplémentaire de la Société consiste à investir dans des titres de créance, tels que des actifs de type prêts à effet de levier garantis de premier rang ainsi que des obligations garanties de premier rang, levés ou émis par des emprunteurs européens, via les marchés primaires et secondaires européens des prêts à effet de levier, dans les limites du financement lui étant accordé par EQT Senior Debt FCP-SIF – EQT SAMI Loan Fund, un compartiment de EQT Senior Debt FCP-SIF, un fonds commun de placement – fonds d'investissement spécialisé à plusieurs compartiments régi par le droit luxembourgeois. »*

**Deuxième résolution**

L'Associé Unique décide d'introduire dans les statuts de la Société un nouvel article 18 à l'égard des conflits d'intérêt et, en conséquence, de procéder à la renumérotation des articles subséquents. Le nouvel article 18 a la teneur suivante:

***«Article 18 Conflits d'Intérêt***

*Sauf disposition contraire prévue par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt financier opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant de la compétence du conseil de gérance est tenu d'en prévenir le conseil de gérance et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la réunion du conseil. Le gérant concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Pareil conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'un rapport aux associés, lors de la prochaine assemblée générale des associés, et ce, avant toute prise de décision de l'assemblée générale des associés sur tout autre point à l'ordre du jour.*



*Lorsque la Société comprend un gérant unique, les opérations conclues entre la Société et ce gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société doivent être spécifiquement mentionnées dans la décision du gérant unique.*

*Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants requis afin de délibérer valablement n'est pas atteint, le conseil de gérance peut décider de déférer la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des associés.*

*Les règles régissant le conflit d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du conseil de gérance ou du gérant unique se rapporte à des opérations courantes, conclues dans des conditions normales. »*

### **Troisième résolution**

L'Associé Unique, avec effet à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, décide de changer la devise du capital social de la Société de Livres Sterling en Euros au cours de change de GBP 0,1904 = EUR 1,- et de convertir de capital social de dix mille cinq cents Livres Sterling (GBP 10.500,-) en douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune.

Par la suite, l'Associé Unique décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société, de manière à lui donner la teneur suivante:

*« Le capital de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune. »*

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate, sur demande de la comparante, que le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction en français. À la demande de la même comparante et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fait foi.**

L'acte ayant été lu au mandataire de la comparante connu du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire de la comparante a signé avec le notaire le présent acte.

signé: J. NÜNDEL et H. HELLINCKX.

-----

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 8 décembre 2016.

Relation: 1LAC/2016/38947

Reçu soixante-quinze euros  
(75.- EUR)

Le Receveur (s) P. MOLLING.

-----

**- POUR EXPEDITION CONFORME -**

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 16 janvier 2017.